Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة الميزانية المستقلة فى٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم مالية المستقلة عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٢٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى ٢٥ مارس ٢٠١٤

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	١ ٥٥٠ ٤٠٢	٨ ١٠٦
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)	(٧-٩)	٧٩ ٩٠٧ ٢٧٢	٨٥ ٢٩٠ ٧٦٢
أرصدة مدينة أخرى	(١٠)	٣٩٢ ٧١١	٣٥٨ ٢٦٤
إجمالى الأصول المتداولة		٨١ ٨٥٠ ٣٨٥	٨٥ ٦٥٧ ١٣٢
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(٢٠)	٥ ١٢٣ ٦٩٦	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦
بنوك سحب علي المكشوف		–	٥٩ ٨٦٢
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٨-٩)	١٧ ٨٧١ ١١٢	٤٩ ١٤٠ ١٨١
قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	(١١)	–	١١ ٩٨٣ ٥٤٨
أرصدة دائنة أخرى	(١٢)	١ ٨٩٠ ٨٨٥	١ ٩٠٥ ٩٠٤
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٢٤ ٨٨٥ ٦٩٣	٧٦ ٣١٣ ١٩١
رأس المال العامل		٥٦ ٩٦٤ ٦٩٢	٩ ٣٤٣ ٩٤١
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٣)	٤٩٩ ٤٩٥	٦ ٠٣٢ ٩٣٥
إستثمارات فى شركات تابعة و شقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)	(١٤)	١٠٦ ٩٦٢ ٤٧٨	٥٢ ٣٢٤ ٩٧٨
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٥)	١٠٠ ٠٢١	–
تأمينات لدى الغير		٢٨ ٦٠٠	٢٠٧ ٥٩١
إجمالى الأصول طويلة الأجل		١٠٧ ٥٩٠ ٥٩٤	٥٨ ٥٦٥ ٥٠٤
إجمالى الاستثمار		١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥
يتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(١٦)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(١٧)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
الأرباح (الخسائر) المرحلة		٦٤ ٩٢٩ ٥٦٧	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)
إجمالى حقوق المساهمين		١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة
BELTONE

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
إيرادات النشاط			
إيرادات توزيعات أرباح من إستثمارات	(٢٢)	٨٩ ٠٧٠ ٦٨١	١٩ ٥٧٢
إجمالى الإيرادات		٨٩ ٠٧٠ ٦٨١	١٩ ٥٧٢
يخصم:			
مصروفات نشاط		(١ ٢٢٣ ٠٣٠)	(٢ ٣٠٦ ١٦٤)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٥٩١ ٩٧٤)	(٦٥٣ ٥٣٦)
اهلاك أصول ثابتة	(١٣)	(١ ٣٧١ ٠٢٨)	(٣ ٠٢١ ٩١٠)
أرباح (خسائر) النشاط		٨٥ ٨٨٤ ٦٤٩	(٥ ٩٦٢ ٠٣٨)
(يخصم)/يضاف:			
مصروفات تمويلية	(١١)	(٣٨٥ ٤٨٥)	(٢ ١٩١ ١٦٠)
إيرادات أخرى	(١٨)	٢ ٨٣٥ ٩٢٧	٧ ٥٣٤ ٣٨٩
إضمحلال ومخصصات انتفي الغرض منها	(٢٠)	٩ ٩٧٥ ١٧٨	٢٨ ٠٠٨ ٧٨٧
إضمحلال ومخصصات مكونة	(٢٠)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١٢ ٩٠٠ ٠٠٠)
صافى أرباح العام قبل الضريبة		٩٦ ٨١٠ ٢٦٩	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨
ضريبة الدخل الجارية		(١٦٤ ٤٢٨)	-
الضريبة المؤجلة	(٢١)	-	-
صافى أرباح العام بعد الضريبة		٩٦ ٦٤٥ ٨٤١	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	رأس المال المصدر	احتياطى	(الخسائر) الأرباح	الإجمالى
	المدفوع بالكامل	قانونى	المرحلة	
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٤٦ ٢٠٦ ٢٥٢)	٥٣ ٤١٩ ٤٦٧
صافى أرباح العام	–	–	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥
صافى أرباح العام	–	–	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٦٤ ٩٢٩ ٥٦٧	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding
BELTONE
بلتون المالية القابضة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	ايضاح رقم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضريبة		٩٦ ٨١٠ ٢٦٩	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨
يتم تسويتها بـ :			
مصروفات تمويلية	(١١)	٣٨٥ ٤٨٥	٢ ١٩١ ١٦٠
فوائد دائنة	(١٨)	(٣٦ ٠٢٣)	(٥٩ ٦٢٧)
إضمحلال ومخصصات انتفي الغرض منها	(٢٠)	(٩ ٩٧٥ ١٧٨)	(٢٨ ٠٠٨ ٧٨٧)
أرباح بيع أصول ثابتة		(٥٠٩ ٩٦٩)	-
فروق تقييم عملة		(٢ ٢٦٥ ٣٦٣)	(١ ٦٣٥ ١١٩)
إيرادات توزيعات أرباح من إستثمارات	(٢٢)	(٨٩ ٠٧٠ ٦٨١)	-
اهلاك أصول ثابتة	(١٣)	١ ٣٧١ ٠٢٨	٣ ٠٢١ ٩١٠
إضمحلال ومخصصات مكونة	(٢٠)	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠
أرباح بيع استثمارات فى شركات تابعة		-	(٥ ٨٣٩ ٦٤٣)
خسائر التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		(١ ٧٩٠ ٤٣٢)	(٢ ٩٤٠ ١٢٨)
النقص فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة * **		١٠١ ٠٤٧ ٨٥٧	٢٠ ٤٦١ ٤٢٢
الزيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى		(٣٤ ٤٤٧)	(٣٨ ٩٥١)
النقص فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(٣١ ٢٦٩ ٠٦٩)	(٧ ١١١ ٤٠٢)
النقص فى الأرصدة الدائنة الأخرى		(١٧٩ ٤٤٧)	(١١ ٧٣٨ ٧٨٠)
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		١٧ ٧٧٤ ٤٩٢	(١ ٣٦٧ ٨٣٩)
فوائد مدفوعة		(٣٨٥ ٤٨٥)	(٢ ١٩١ ١٦٠)
مقبوضات من فوائد دائنة		٣٦ ٠٢٣	٥٩ ٦٢٧
مقبوضات من تأمينات لدي الغير		١٧٨ ٩٩١	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (للمستخدمة فى) أنشطة التشغيل		٦٧ ٦٠٣ ٩٩١	(٣ ٤٩٩ ٣٧٢)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		-	(١٣٩ ١٢٥)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة *		٤٥٤ ٥٢٥	-
مقبوضات من بيع استثمارات في شركات تابعة		-	١٥ ٦٠٠ ٠٠٠
مقبوضات من توزيعات أرباح إستثمارات **		٢٦٤ ٧١١	-
مدفوعات فى إستثمارات فى شركات تابعة		(٥٤ ٦٣٧ ٥٠٠)	-
مدفوعات لشراء أذون خزانة		(١٠٠ ٠٢١)	-
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الإستثمار		(٥٤ ٠١٨ ٢٨٥)	١٥ ٤٦٠ ٨٧٥
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات فى القروض		(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)	(١٥ ٩٧٧ ٨١٣)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)	(١٥ ٩٧٧ ٨١٣)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		١ ٦٠٢ ١٥٨	(٤ ٠١٦ ٣١٠)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		(٥١ ٧٥٦)	٣ ٩٦٤ ٥٥٤
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	١ ٥٥٠ ٤٠٢	(٥١ ٧٥٦)

المعاملات غير النقدية

* تتمثل المعاملات غير النقدية فى استبعاد مبلغ ٤ ٢١٧ ٨٥٦ جنيه مصرى يمثل فى قيمة الأصول الثابتة المباعة و التى تم تحصيل قيمة الأصول بواسطة شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ضمن أنشطة التشغيل و التى تم إستبعادها من أنشطة الإستثمار.

** تتمثل المعاملات غير النقدية فى استبعاد مبلغ ٨٨ ٨٠٥ ٩٧٠ جنيه مصرى يمثل قيمة توزيعات أرباح الشركات التابعة من بند أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (المدرج ضمن أنشطة التشغيل) و بند مقبوضات من إيرادات إستثمارات فى شركات تابعة (المدرج ضمن أنشطة الإستثمار.

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩.و بتاريخ ٠٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. هذا وقد تم عرض الإستثمارات فى شركات تابعة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً اشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الإفتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وتعتمد هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تاثيرا على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول و الالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية و التقديرات فى قياسها و التى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات و المصروفات المتعلقة بها و المدرجة بالقوائم المالية المستقلة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة و الوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة و سياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها و أسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول و الإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول و الإلتزامات المالية عند نشأتها و التى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول و الإلتزامات.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة. علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سن المقارنة:

أ- ترجمة العملات الاجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى وفقاً لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها. وتدرج ارباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة ارصدة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية المقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

ب- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة بإقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل – حسب الحالة – فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة :-

بيان الأصل	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة بالسنوات
أجهزة كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزة اتصالات	٥

و تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية. وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية. ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ج- <u>الإعتراف بالإيراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة و يحترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ الميزانية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

د- <u>إستثمارات فى شركات تابعة</u>

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

<u>حقوق التصويت المحتملة</u>

تأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

هـ- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

و- الإستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقا للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ز- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك و الودائع قصيرة الأجل وأرصدة البنوك الدائنة الناتجة عن السحب على المكشوف.

ح- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة .

ط- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المستقلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع علي تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ي- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ك- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والإلتزامات المالية بالميزانية بمجرد أن تصبح الشركة طرفا فى الشروط التعاقدية للأداة المالية.

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كالقروض والسلفيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى وإستثمارات مالية متاحة للبيع. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

استثمارات مالية متاحة للبيع

-يتم الاعتراف الأولى بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

-ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة وعندئذ تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.

-وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المستقلة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

-هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

القروض والسلفيات

القروض والسلفيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والسلفيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك و الودائع لأجل والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة الأخرى) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات المتبادلة بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو لفترة اقل كلما كان ذلك مناسباً.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين فيما عدا الاصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً لمعدل الفائدة الفعال.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أدوات الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية التى تصدرها الشركة إما كإلتزامات أو كحقوق ملكية طبقا لمضمون الإتفاقيات التعاقدية .

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى صافى أصول المنشأة ذاتها بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار هذه الأدوات، ان وجدت.

الالتزامات المالية

-قامت الشركة بتبويب كافة إلتزاماتها المالية كالقروض والعملاء أرصدة دائنة والمستحق لأطراف ذات علاقة والدائنون، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) بعد خصم تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

-إن طريقة معدل الفائدة الفعال هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها و هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

الإضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية.ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر أو الممتد فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ل- **مزايا العاملين قصيرة الاجل**

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات.

م- **توزيعات الأرباح**

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

ن- **حصة العاملين فى الأرباح**

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

س- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات عن العام التى تكبدت خلاله الشركة هذة التكلفة.

ع- نصيب السهم فى الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المجمعة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ف- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لايتم تداولها فى سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٥٦ ٣٨٧	٧ ٦١٧
حسابات جارية بالبنوك (عملة أجنبية)	١ ٤٤٩ ٥٠٥	٤٨٩
ودائع لأجل قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)	٤٤ ٥١٠	--
	١ ٥٥٠ ٤٠٢	٨ ١٠٦

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (إيضاح رقم ٦)	١ ٥٥٠ ٤٠٢	٨ ١٠٦
بنوك سحب علي المكشوف	--	(٥٩ ٨٦٢)
	١ ٥٥٠ ٤٠٢	(٥١ ٧٥٦)

٧- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أطراف أخرى	حساب جارى	٨ ٣٦٧ ٥٨٤	١١ ٨٧٨ ٠٧٣
شركة بلتون القابضة للإستثمارات- المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	٥٥ ١٠٦ ٠٤٨	٢٨ ٤٧٧ ٨٥٦
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٤ ٤٦٢ ٢٣٥	٣٤ ٩٠٥ ٠٣١
شركة مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	--	٥ ٥٠٨ ٧٢٦
شركة بلتون التجارة والتوزيع	أطراف أخرى	حساب جارى	٤٥ ٢٢٩	٤٥ ٢٢٩
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أطراف أخرى	حساب جارى	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٣٥٤ ٥٧٦	١ ٠٤٦ ٩٩٥
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	حساب جارى	٩ ٦١٢ ٣٣٨	٢ ١٠١ ٦٩١
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	أطراف أخرى	حساب جارى	١٥ ٨٣٦	١٥ ٨٣٦
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة بى - فى - آى	أطراف أخرى	حساب جارى	--	٢٠٥ ٩٤٩
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٨٤٥ ٦٩٥	٨٤٥ ٦٩٥
شركة بلتون صانع السوق	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٤٥١ ٠٨٢
شركة بلتون للوساطة فى السندات	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٢٣ ٨٣٥
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٨٠ ١٢٣
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	شركة شقيقة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	شركة شقيقة	حساب جارى	٤ ٥٢٩	١ ٥١٠
Union Bay Holdings BVI	شركة شقيقة	حساب جارى	١٤ ٨٩٣	--
أخرى	أطراف أخرى	حساب جارى	٧٧٨ ٠١٩	٧٧٨ ٠١٩
يخصم: الإضمحلال في الأرصدة المستحقة على الأطراف الأخرى ذات العلاقة			(٧٧٨ ٠١٩)	(١ ١٥٣ ١٩٧)
			٧٩ ٩٠٧ ٢٧٢	٨٥ ٢٩٠ ٧٦٢

٨- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	١٢ ٦٠٩ ٥٤٤	٤١ ٢٥٧ ٧٦٨
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٢ ٤٩٦ ٧٧٧
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	شركة زميلة	حساب جارى	--	٨٠ ١٦١
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ١٣٦ ٥٠٠	٢ ١٨٠ ٤٠٧
أطراف أخرى ذات علاقة *	أطراف أخرى	حساب جارى	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
			١٧ ٨٧١ ١١٢	٤٩ ١٤٠ ١٨١

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد والمتمثل فى قيمة شراء حصته فى شركة بلتون فيننشيال للأسهم الأمارات (والتى تم بيعها بتاريخ ٢٩ ابريل ٢٠١٢) والذى تم نقله فى حوالة الدين بين بلتون المالية القابضة للإستثمارات والشيخ خالد بن زايد.

٩- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٧) و(٨) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات
			جنيه مصرى
بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	قيمة بيع بعض الأصول الثابتة و تحصيله نيابة عن الشركة	٤ ٢١٧ ٨٥٦
بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	إيرادات توزيعات الأرباح	٦٣ ٢٦٨ ٤٧٧
بلتون لترويج و تغطية الإكتتاب	شركة تابعة	إيرادات توزيعات الأرباح	٢٥ ٥٣٧ ٤٩٣
مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة إستثمار مشترك	إيرادات توزيعات الأرباح	٢٦٤ ٧١١

١٠-أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات توزيعات أرباح مستحقة	---	١٩ ٥٧٢
موردين دفعات مقدمة	---	٥٠ ٢٣٩
مصروفات مدفوعة مقدماً	١٠٠ ٠٠٨	٨٤ ٧١٨
ضرائب مستقطعة من المنبع	٨٢ ٠٧٥	٧٩ ٨٠٢
أرصدة مدينة أخرى	٧٤ ٥٢٢	٩٣ ١٢١
سلف وعهد للموظفين	١٣٢ ٢٣٤	٣٠ ٨١٢
إيرادات فوائد دائنة مستحقة	٣ ٨٧٢	---
	٣٩٢ ٧١١	٣٥٨ ٢٦٤

١١-قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام

بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٣ قامت الشركة بسداد القسط الأخير من القرض الممنوح من احدى البنوك بضمان ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%).

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض تستحق خلال عام	---	١١ ٩٨٣ ٥٤٨
	---	١١ ٩٨٣ ٥٤٨

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤٨٥ ٣٨٥ جنيه مصرى.

١٢- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	١٥٢ ٦٠٥	١٥١ ٧٨٢
مصلحة الضرائب	٧٠ ٢٤٢	٧٨ ٦٨٩
ضريبة الدخل الجارية	١٦٤ ٤٢٨	---
الهيئة العامة للتامينات الإجتماعية	٢ ٢٣٧	٣ ٨٦٨
موردون	٢٦ ٢٨٠	٤٦ ٤٧٢
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	١ ٢٢٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٢٥٢ ٠٩٣	٢٥٢ ٠٩٣
	١ ٨٩٠ ٨٨٥	١ ٩٠٥ ٩٠٤

١٣- أصول ثابتة (بالصافى)

	أجهزة كهربائية	أجهزة حاسب آلى وبرامج	أثاث	أجهزة اتصالات	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة					
فى ١ يناير ٢٠١٣	١٩٢ ٥٠٠	٤ ٧١٦ ٩٤٥	٧ ٧١٥ ٧١٤	٤٠٤ ١٢٩	١٣ ٠٢٩ ٢٨٨
الإستبعادات خلال العام	—	(٢ ٤٤٦ ٦٦٥)	(٧ ٥٧٦ ٥٨٨)	(٨ ٦٥١)	(١٠ ٠٣١ ٩٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٩٢ ٥٠٠	٢ ٢٧٠ ٢٨٠	١٣٩ ١٢٦	٣٩٥ ٤٧٨	٢ ٩٩٧ ٣٨٤
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٣	١٠٥ ٦٧١	٣ ٤٠٨ ٥٦٦	٣ ٣١٥ ٣٨٠	١٦٦ ٧٣٦	٦ ٩٩٦ ٣٥٣
مجمع إهلاك إستبعادات العام	—	(٢ ٠٤٨ ١٤٨)	(٣ ٨١٨ ٨٢٣)	(٢ ٥٢١)	(٥ ٨٦٩ ٤٩٢)
إهلاك العام	٤١ ٦٦٠	٧١٦ ٤٢٧	٥٣٣ ٢٧١	٧٩ ٦٧٠	١ ٣٧١ ٠٢٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٤٧ ٣٣١	٢ ٠٧٦ ٨٤٥	٢٩ ٨٢٨	٢٤٣ ٨٨٥	٢ ٤٩٧ ٨٨٩
صافى القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤٥ ١٦٩	١٩٣ ٤٣٥	١٠٩ ٢٩٨	١٥١ ٥٩٣	٤٩٩ ٤٩٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٦ ٨٢٩	١ ٣٠٨ ٣٧٩	٤ ٤٠٠ ٣٣٤	٢٣٧ ٣٩٣	٦ ٠٣٢ ٩٣٥

١٤- استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)

أسم الشركة	نسبة الإستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
استثمارات فى شركات تابعة:			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار *	%٩٧,٥٠٠	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥ ٨٨١ ٦٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب **	%٩٨,٥٧١	٧ ٠٣٨ ٣٦١	٣ ٥٨٨ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	%٧٩,٩٩	٣ ٩٩٩ ٩٧٠	٣ ٩٩٩ ٩٧٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٧٥,٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة		٩٤ ٩١١ ٩٠٧	٤٠ ٢٧٤ ٤٠٧
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات ***	%٤٩	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة		٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠
استثمارات فى مشروعات مشتركة			
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ****	%١	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى مشروعات مشتركة		٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة و شقيقة و مشروعات مشتركة		١٢٤ ٧٦١ ٩٠٧	٧٠ ١٢٤ ٤٠٧
الإضمحلال فى الإستثمارات			
الإضمحلال فى الإستثمارات *****		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة و شقيقة و مشروعات مشتركة (بالصافى)		١٠٦ ٩٦٢ ٤٧٨	٥٢ ٣٢٤ ٩٧٨

* بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠١٣ قررت الجمعية العامه غير العادية لشركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (شركة تابعة) زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ١٠٠ مليون جنيه مصرى وزيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٥٢.٥ مليون جنيه مصرى ليبلغ إجمالى رأس مال الشركة المصدر مبلغ ٥٥ مليون جنيه مصرى مسدد بالكامل وتم التأشير بالزيادة فى السجل التجارى وبلغت حصة الشركة فى زيادة رأس المال مبلغ ٥٠٠ ١٨٧ ٥١ جنيه مصرى.

** قررت الجمعية العامة الغير عادية لشركة بلتون للترويج وتغطية الإكتتاب زيادة رأس مال المدفوع بمبلغ ٣,٥ مليون جنيه مصرى و تم التأشير بالزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٢ و بلغت حصة الشركة فى زيادة رأس المال مبلغ ٤٥٠ ٠٠٠ ٣ جنيه مصرى.

*** وبتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٣ قررت الجمعية العامه غير العاديه لشركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بزياده راس المال الشركه ليصبح راس المال المرخص به ١٠٠ مليون جنية مصري ورأس المال المصدر بمبلغ ٦٠ مليون جنيه بزياده قدرها ٥٧ ٧٥٠ ٠٠٠ جنية مصري من رصيد ادوات حقوق الملكيه هذا وجاري اتخاذ الاجراءات القانونيه ولم يتم تسجل الزياده بالسجل التجاري حتي تاريخه حيث لم يتم إستكمال إجراءات نقل ملكية الأسهم بإسم الشركة و جارى إتخاذ إجراءات نقل ملكية الأسهم و زيادة رأس المال.

**** تم تأسيس شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٨، وتم إدراجها ضمن إستثمارات فى مشروعات مشتركه على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٤٩% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك عن طريق شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وهى شركة تابعة لشركة بلتون المالية القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

***** قامت الشركة خلال العام بإجراء دراسة إضمحلال على بعض إستثمارتها فى شركاتها التابعة والشقيقة ولم يتضح من تلك الدراسة الحاجة إلى زيادة قيمة الإضمحلال فى الإستثمارات عن ماهو مثبت بالقوائم المالية.

١٥- إستثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سندات خزانة مصرية*	١٠٠ ٠٢١	--
	١٠٠ ٠٢١	--

* تتمثل الإستثمارات فى سندات خزانة مصرية بقيمة اسمية ١٠٠ ألف جنيه مصرى إستحقاق ٢٢ يناير ٢٠١٦.

١٦- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

١٧- الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

١٨- إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فروق تقييم عملة	٢ ٢٦٥ ٣٦٣	١ ٦٣٥ ١١٩
أرباح بيع أصول ثابتة	٥٠٩ ٩٦٩	--
فوائد دائنة	٣٦ ٠٢٣	٥٩ ٦٢٧
إيرادات أخرى	٢٤ ٥٧٢	--
أرباح بيع إستثمارات فى شركات تابعة	--	٥ ٨٣٩ ٦٤٣
	٢ ٨٣٥ ٩٢٧	٧ ٥٣٤ ٣٨٩

١٩- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الشركة على أساس نتائج الشركة المجمعة وذلك طبقا لنص المعيار المصرى رقم (٢٢) وتم الإفصاح بالقوائم المالية المجمعة للشركة عن ربحية السهم.

٢٠- المخصصات والإضمحلال فى قيمة الاصول

تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	المكون خلال العام	إنتفى الغرض منها/ رد الإضمحلال	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦	١ ٥٠٠ ٠٠٠	(٩ ٦٠٠ ٠٠٠)	٥ ١٢٣ ٦٩٦
إجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦	١ ٥٠٠ ٠٠٠	(٩ ٦٠٠ ٠٠٠)	٥ ١٢٣ ٦٩٦
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها				
الإضمحلال فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات علاقة	١ ١٥٣ ١٩٧	--	(٣٧٥ ١٧٨)	٧٧٨ ٠١٩
الإضمحلال في الإستثمارات	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩	--	--	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩
إجمالى الإضمحلال فى قيمة الاصول	١٨ ٩٥٢ ٦٢٦	--	(٣٧٥ ١٧٨)	١٨ ٥٧٧ ٤٤٨
إجمالى الحركة المحمله على قائمة الدخل		١ ٥٠٠ ٠٠٠	(٩ ٩٧٥ ١٧٨)	

٢١- الأصول (الإلتزامات) ضريبية المؤجلة

	الفروق الضريبية بالجنيه المصرى	الأصل/(الإلتزام) الضريبى المؤجل بالميزانية بالجنيه المصرى
الأصول (التزامات) ضريبية مؤجلة نشأت عن اهلاك الأصول الثابتة		
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢ ٤٠٨ ٨١٠	(٤٨١ ٧٦٢)
أثر تغير سعر الضريبة	--	(١٢٠ ٤٤١)
الحركة خلال العام	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)	٦٠٢ ٢٠٣
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	--	--
أصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة		
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)	٤٨١ ٧٦٢
أثر تغير سعر الضريبة	--	١٢٠ ٤٤١
الحركة خلال العام	٢ ٤٠٨ ٨١٠	(٦٠٢ ٢٠٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	--	--
صافي الضريبة المؤجلة	--	--
صافى الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل خلال العام	--	--

*خلال السنة المالية الحالية تم تعديل سعر الضريبة ليصبح ٢٥% وقد تغيرت القيمة الدفترية للأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة كنتيجة للتغير في أسعار الضرائب المطبقة. وقد أعترفت الشركة في قائمة الدخل ببند مصروف ضريبة الدخل بأثر التغير في أسعار الضريبة لجميع البنود .

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
خسائر مرحلة	--	٤٩٠ ٢١٧
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١٩٤ ٥٠٥	٢٣٠ ٦٣٩
الإضمحلال فى استثمارات فى شركات تابعة	٤ ٤٤٩ ٨٥٦	٣ ٥٥٩ ٨٨٥
الإضمحلال فى إستثمارات مالية متاحة للبيع	٢٢ ٥٢١	٢٢ ٥٢١
مخصص مطالبات محتملة	١ ٩٠٥ ٩٢٤	٢ ٦٤٤ ٧٣٩
	٦ ٥٧٢ ٨٠٦	٦ ٩٤٨ ٠٠١

٢٢- إيرادات توزيعات أرباح من إستثمارات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (شركة تابعة)	٦٣ ٢٦٨ ٤٧٧	--
بلتون لترويج و تغطية الإكتتاب (شركة تابعة)	٢٥ ٥٣٧ ٤٩٣	--
مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (مشروع مشترك)	٢٦٤ ٧١١	١٩ ٥٧٢
	٨٩ ٠٧٠ ٦٨١	١٩ ٥٧٢

٢٣- الموقف الضريبى

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٢ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

جارى فحص السنوات من ١ مايو ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٢٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك و الودائع تحت الطلب و المستحق من أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية القروض وبعض الدائنون وأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة.

هذا وتتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وعن استحقاقها طبقاً لسياسة الشركة والتى يتعين عليها الاحتفاظ بالسيولة المناسبة عن طريق الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة أو عن طريق الفائض النقدى لدى الشركات التابعة وذلك لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤدى الى تخفيض الخطر للحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة السوقية التى قد يكون لها تأثير على نتائج الاعمال والتدفقات النقدية ولا توجد أصول أو التزامات ماليه ذات معدل فائدة متغير لذا يعتبر هذا الخطر محدودا.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية بالاحتفاظ بتوازن بين الأصول والتزامات بالعمله الأجنبية ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى والعمله التى يتم بها هذه المعاملات هى الدولار الأمريكى.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة المدينون و المستحق من أطراف ذات علاقة الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان الشركة تتعامل مع الأطراف ذات العلاقة من الشركات التابعة و الشقيقة.

٢٥- أحداث لاحقة

بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة بلتون المالية القابضة زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣ ١٢٤ ٠٧٠ جنيه مصرى لصالح أحد المساهمين من الأرصدة الدائنة القائمة فى تاريخ الميزانية للمساهم الشيخ خالد بن زايد (إيضاح رقم ٨). وجارى إتخاذ الإجراءات للحصول على موافقة الجهات المختصة والتأشير فى السجل التجارى.

٢٦- أرقام المقارنة

يعاد تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضروريا لتتوافق مع التغيرات في عرض القوائم المالية للسنة الحالية.

المدير المالى | عضو مجلس الادارة | رئيس مجلس الإدارة